



BANCO CENTRAL DE RESERVA DEL PERÚ

San Martín: Síntesis de Actividad Económica - Mayo 2020 -

**Departamento de Estudios Económicos
Sucursal Iquitos**

Julio de 2020

Actividad Primaria

- El **sector agropecuario** avanzó en 7,2 por ciento interanual en mayo, influyendo el desempeño positivo de los sub-sectores agrícola y pecuario; el comportamiento positivo agrícola se relacionó con las mayores áreas cosechadas de arroz cáscara, café, maíz amarillo duro y palma aceitera.
- El **sector pesca** registró una contracción de 31,7 por ciento interanual en mayo, debido a la menor crianza en piscigranjas de tilapia, gamitana, paco y boquichico, aunado la menor pesca en los ríos Huallaga, Mayo y Saposoa.

Otros Indicadores de Actividad Económica

- El **índice de producción manufacturera** avanzó en 0,2 por ciento interanual en enero, influyendo el desempeño positivo de la industria no primaria, impulsada por la mayor producción de cemento, aceite y manteca, chocolates y madera aserrada.
- Los **despachos locales de cemento** se contrajeron en 39,2 por ciento en mayo, influyendo, en parte, la fuerte reducción del gasto en obras públicas, cuyo indicador fue negativo (-72,3 por ciento interanual), asociado a la menor inversión de todos los niveles de gobierno, en particular gobierno nacional y gobierno regional.
- El **crédito directo total** se incrementó en 2,4 por ciento interanual en mayo, a S/ 2 890 millones; por tipo, se registró variaciones mixtas, así, crecieron los créditos de consumo (5,4 por ciento) y empresas (1,2 por ciento), pero disminuyeron los créditos hipotecarios (-2,2 por ciento).
- La **inversión pública** registró una contracción de 72,3 por ciento interanual en mayo, debido a la menor ejecución de obras de los tres niveles de gobierno.

San Martín: Otros indicadores de actividad económica

(Variación % respecto a similar mes del año anterior)

	Dic.19	Ene.20	Feb.20	Mar.20	Abr.20	May.20
Producción industrial 1/	↑ 2,9	↑ 0,2	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
Despachos de cemento 1/	↑ 2,0	↑ 24,9	↑ 19,4	↓ -45,6	↓ -100,0	↓ -39,2
Arribos a los establecimientos hospedaje	↑ 2,6	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
Crédito total	↑ 3,0	↑ 1,2	↑ 1,6	↓ -0,3	↓ -0,3	↑ 2,4
Crédito de consumo	↑ 12,8	↑ 12,6	↑ 12,3	↑ 10,5	↑ 8,1	↑ 5,4
Crédito hipotecario	↑ 5,1	↑ 3,9	↑ 4,4	↑ 1,4	↓ -0,3	↓ -2,2
Inversión pública 1/	↑ 9,2	↑ 74,6	↑ 33,4	↓ -45,1	↓ -60,7	↓ -72,3

1/ En términos reales.

Fuentes: SBS y AFP, MEF, MINCETUR y DIREPRO.

Elaboración: BCRP, Sucursal Iquitos. Departamento de Estudios Económicos.

El sector agropecuario registró un crecimiento de 7,2 por ciento interanual en mayo.

SAN MARTÍN: Producción de principales productos agropecuarios 1/ (Toneladas)

Sub-sectores	Estructura Porcentual 2018 ²	Mayo				Enero - Mayo			
		2019	2020	Var. %	Contribución ^{3/}	2019	2020	Var. %	Contribución ^{3/}
AGRÍCOLA	87,8	206.677	221.304	7,8	7,1	2.503.881	2.270.899	2,4	2,1
Orientado a la industria	44,7	9.608	10.139	8,7	4,8	30.844	29.179	-2,7	-1,3
Caña de azúcar	0,4	13 707	12 488	-8,9	0,0	69 214	62 385	-9,9	0,0
Palma aceitera	6,4	30 443	34 906	14,7	0,6	164 333	162 708	-1,0	-0,1
Maíz amarillo duro	3,5	4 429	7 687	73,6	0,9	50 198	67 994	35,5	1,2
Cacao	13,5	4 654	4 625	-0,6	-0,1	20 187	17 198	-14,8	-1,5
Café	21,0	20 463	22 222	8,6	3,5	59 967	58 143	-3,0	-0,9
Orientado al mercado interno	43,1	389.833	384.009	6,5	2,3	1.070.137	1.097.000	8,4	3,4
Arroz cáscara	31,2	71 415	82 001	14,8	3,5	321 586	378 445	17,7	4,7
Yuca	1,4	7 661	6 929	-9,6	-0,1	35 190	37 781	7,4	0,1
Plátano	6,9	32 266	32 493	0,7	0,0	166 525	158 311	-4,9	-0,3
Naranja	1,0	6 451	1 789	-72,3	-0,8	12 427	5 822	-53,2	-0,3
Piña	0,2	768	1 330	73,2	0,1	3 708	3 433	-7,4	0,0
Papaya	0,2	1 821	2 309	26,8	0,1	7 905	10 205	29,1	0,1
Otros	2,2	265 444	232 557	-10,8	-0,5	1 406 651	1 243 463	-13,1	-0,8
PECUARIO	12,2	9.070	9.167	1,3	0,1	30.036	31.000	-0,3	0,0
Carne de aves ^{4/}	7,0	3 568	3 601	0,9	0,1	16 642	16 646	0,0	0,0
Carne de porcino ^{4/}	0,5	235	244	3,8	0,0	1 200	1 146	-4,5	0,0
Carne de vacuno ^{4/}	1,3	516	517	0,2	0,0	2 571	2 517	-2,1	0,0
Huevos	2,0	1 064	1 081	1,6	0,0	5 879	5 847	-0,5	0,0
Leche	1,4	3 056	3 153	3,2	0,0	14 624	14 824	1,4	0,0
Otros	0,0	6	6	0,0	0,0	29	28	-3,4	0,0
SECTOR AGROPECUARIO	100,0			7,2	7,2			2,1	2,1

1/ Cifras preliminares.

2/ Es timado a precios de 2007.

3/ En base a la estructura porcentual de similar periodo de 2019.

4/ Peso neto.

Fuente: DRASAMy MINAGRI.

Bases de datos: BCRP, Sucursal Iquitos. Departamento de Estudios Económicos.

- El **sub-sector agrícola** creció en 7,8 por ciento interanual en mayo, inducido por la mayor producción de arroz cáscara, café, maíz amarillo duro y palma aceitera; todos por mayores áreas cosechadas, en circunstancias de altas temperaturas y ocurrencia de lluvias con anomalías positivas interanuales; con ello, en el periodo enero-mayo acumuló un crecimiento de 2,4 por ciento interanual, explicado por la mayor producción arroz cáscara, maíz amarillo duro y yuca.
- La **producción pecuaria** registró un crecimiento de 1,3 por ciento interanual en mayo, inducido por el aumento generalizado de todos sus rubros explicativos, en particular carne de porcino y leche, impulsado por el proyecto ganadero operado por el Gobierno Regional y los ganaderos; pero en el periodo enero-mayo, el sub-sector pecuario acumuló una disminución de 0,3 por ciento.

La producción interna de pescado registró una disminución de 31,7 por ciento interanual en mayo.

SAN MARTÍN: Producción pesquera 1/ (En TM)

	Mayo		Var. %	Enero - Mayo		Var. %
	2019	2020		2019	2020	
Producción Interna	268	183	-31,7	1 276	1 027	-19,5
Fresco	268	183	-31,7	1 276	1 027	-19,5
Tilapia	111	95	-14,4	559	502	-10,2
Gamitana	61	14	-77,0	276	140	-49,3
Camaron gigante	2	2	0,0	11	12	9,1
Paco	77	63	-18,2	346	327	-5,5
Paiche	0	0	-	0	0	-
Boquichico	7	4	-42,9	32	18	-43,8
Otras especies	10	5	-50,0	52	28	-46,2
SECTOR PESCA 1/			-31,7			-19,5

1/ Estimado a precios de 2007. Cifras preliminares.

Fuente: DIREPRO.

Elaboración: BCRP, Sucursal Iquitos. Departamento de Estudios Económicos.

- La **producción interna de pescado** registró una disminución de 31,7 por ciento interanual en mayo, como resultado de la menor crianza en piscigranjas de tilapia, gamitana, paco y boquichico; aunado la menor pesca en los ríos, Huallaga, Saposoa y Mayo.
- En el periodo enero-mayo, la producción interna de pescado acumuló una disminución de 19,5 por ciento interanual, explicada por el menor desempeño de la crianza en piscigranjas de las especies gamitana, paco, tilapia y boquichico; aunado la menor pesca en los ríos de Huallaga, Mayo y Saposoa.

La actividad manufacturera se expandió en 0,2 por ciento interanual en enero.

SAN MARTÍN: Producción manufacturera ^{1/} (Variación % real respecto al mismo periodo del año anterior)

Ramaz de actividad	Estructura %	Enero	
	2017 ^{2/}	Var. %	Contribución ^{3/}
MANUFACTURA PRIMARIA	2,7	-100,0	-3,9
Biodiesel	2,7	-100,0	-3,9
MANUFACTURA NO PRIMARIA	97,3	4,3	4,2
Aceite y manteca	56,2	9,3	5,5
Queso y mantequilla	3,1	-	-
Chocolates	1,2	57,4	0,6
Bebidas gaseosas	4,6	-100,0	-5,3
Madera aserrada	1,7	106,2	0,5
Jabón	3,7	-33,1	-0,9
Ladrillos, bloques y adoquines	0,5	-16,1	0,0
Cemento	26,3	14,9	4,0
SECTOR MANUFACTURA	100,0	0,2	0,2

^{1/} Cifras preliminares.

^{2/} Estimado a precios de 2007.

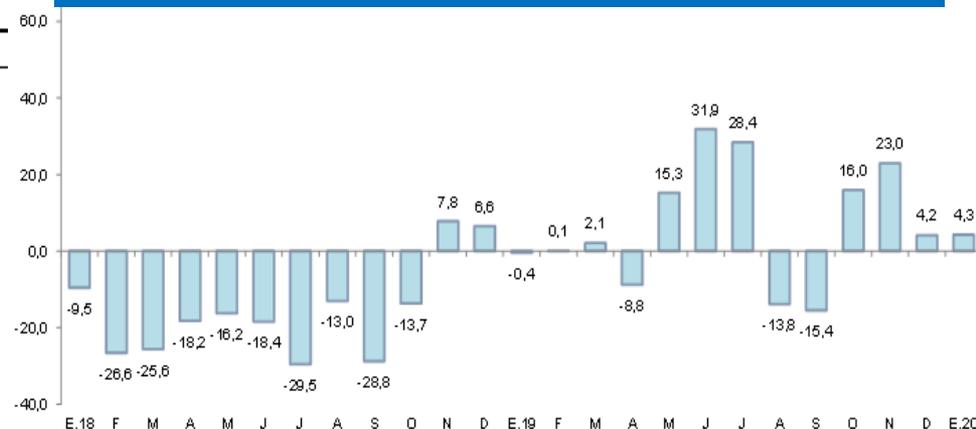
^{3/} En base a la estructura porcentual de similar periodo de 2019.

Fuente: DIREPRO y Empresas.

Elaboración: BCRP, Sucursal Iquitos. Departamento de Estudios Económicos.

- La **industria primaria** registró una disminución de 100,0 por ciento interanual en enero, explicada por la ausencia de producción de biodiesel en la planta de Tocache.
- La **industria no primaria** avanzó en 4,3 por ciento interanual en enero, impulsada por la mayor producción de manteca y aceite, cemento, madera aserrada y chocolates. Desde mediados del año anterior no hay producción de quesos y bebidas gaseosas por el cierre de empresas.

SAN MARTÍN: Crecimiento de la manufactura no primaria (Variación % real respecto al mismo mes del año anterior)

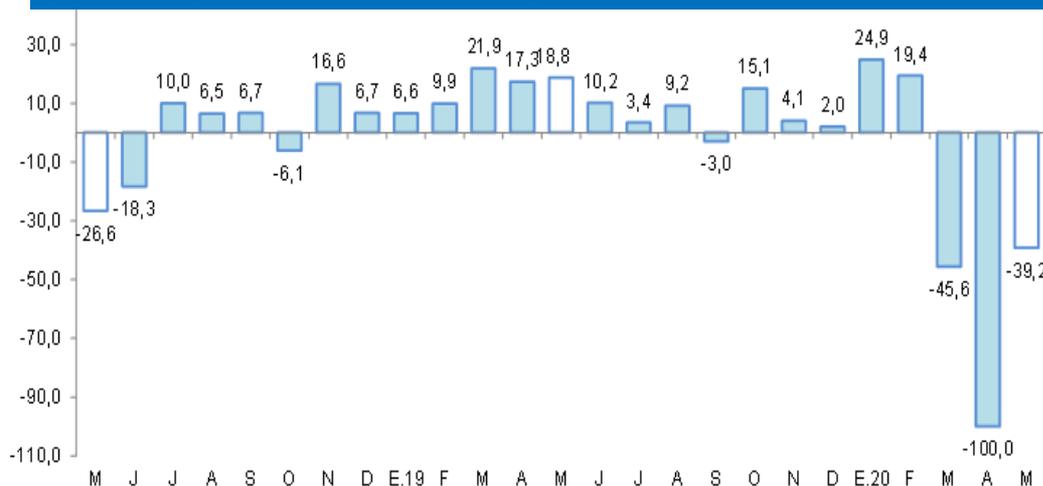


Fuente: DIREPRO y EMPRESAS

Elaboración: BCRP, Sucursal Iquitos. Departamento de Estudios Económicos.

Los despachos de cemento registraron una contracción de 39,2 por ciento interanual mayo.

SAN MARTÍN: Despachos de cemento
(Var.% con respecto a similar mes del año anterior)



Fuente: Cementos Pacasmayo y Cementos Selva.
Elaboración: BCRP, Sucursal Iquitos. Departamento de Estudios Económicos.

- Los **despachos de cemento** registraron una contracción de 39,2 por ciento interanual mayo, en parte, por la fuerte disminución del gasto en obras públicas, el cual registró un indicador negativo (-72,3 por ciento interanual en mayo), asociado a la menor inversión de todos los niveles de gobierno, en particular gobierno nacional y regional, por la paralización de obras por el Covid-19.
- En el periodo enero-mayo, los despachos de cemento acumularon una disminución de 27,2 por ciento interanual, explicada por el menor gasto en obras públicas, que registró un indicador negativo (-32,9 por ciento acumulado a mayo), el cual se explicó por la menor inversión de todos los niveles de gobierno, en particular los gobiernos locales, con una caída de 45,9 por ciento.

En mayo, los créditos en San Martín registraron un saldo de S/ 2 890 millones.

SAN MARTÍN: Crédito

(Saldos a fin de periodo en millones de soles)

	Estructura % May-20	Mayo		Var.% Nominal May-20 / May-19
		2019	2020	
Banco de la Nación	6,8	201	196	-2,4
Agrobanco	1,6	45	46	1,4
Banca Múltiple	63,1	1 767	1 822	3,1
Instituciones No Bancarias	28,6	810	826	1,9
Financieras	8,2	206	236	14,1
Cajas Municipales	19,6	579	567	-2,2
Cajas Rurales	0,4	13	11	-16,6
Edpymes	0,4	12	13	10,3
Arrendamiento Financiero	0,0	0	0	-
TOTAL	100,0	2 823	2 890	2,4
Empresas	59,2	1 691	1 712	1,2
Personas	40,8	1 132	1 178	4,1
Consumo	34,2	938	988	5,4
Hipotecario	6,6	194	190	-2,2
MN	98,7	2 766	2 853	3,2
ME	1,3	57	37	-35,7
ME (Mill. US\$)		17	11	-36,9

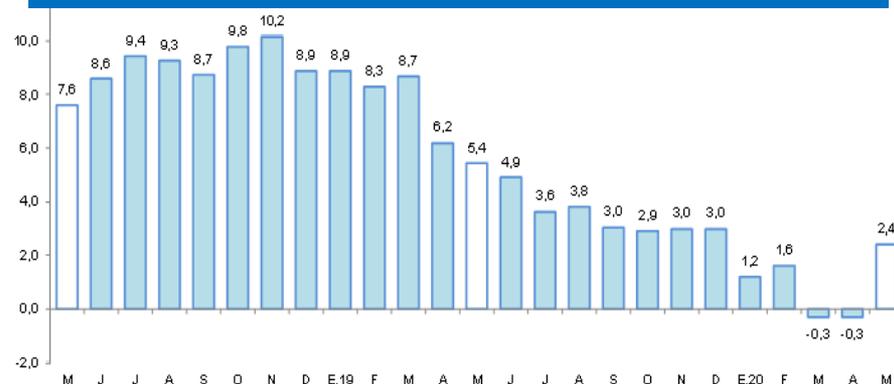
Fuente: SBS y AFP

Elaboración: BCRP, Sucursal Iquitos. Departamento de Estudios Económicos.

- La tasa de morosidad en abril de 2020 fue de 10,5 por ciento, equivalente a similar mes del año anterior.

SAN MARTÍN: Crecimiento del crédito

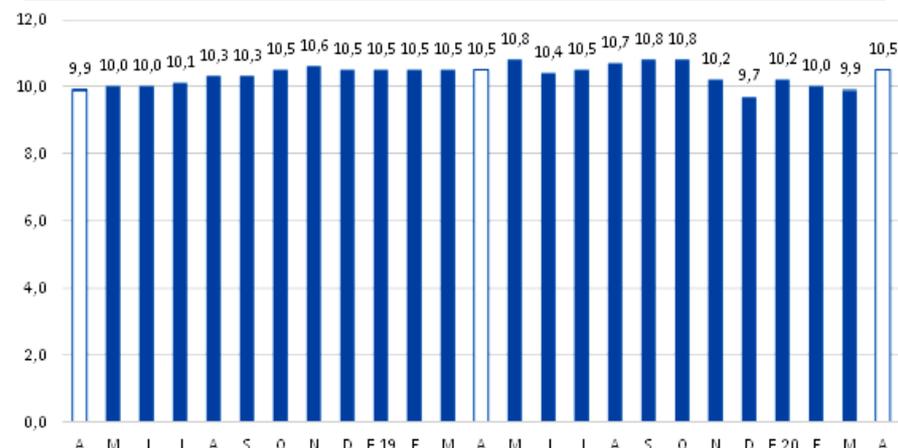
(Var.% respecto a similar mes del año anterior)



Fuente: SBS y AFP.

SAN MARTÍN: Tasa de morosidad ^{1/}

(Porcentaje del saldo de crédito total)



^{1/} preliminar, calculado en base a: (créditos vencidos + créditos en cobranza judicial) / colocaciones brutas.

Fuente: SBS y AFP.

Al finalizar el mes de mayo, el saldo de depósitos sumó S/ 1 474 millones.

SAN MARTÍN: Depósitos

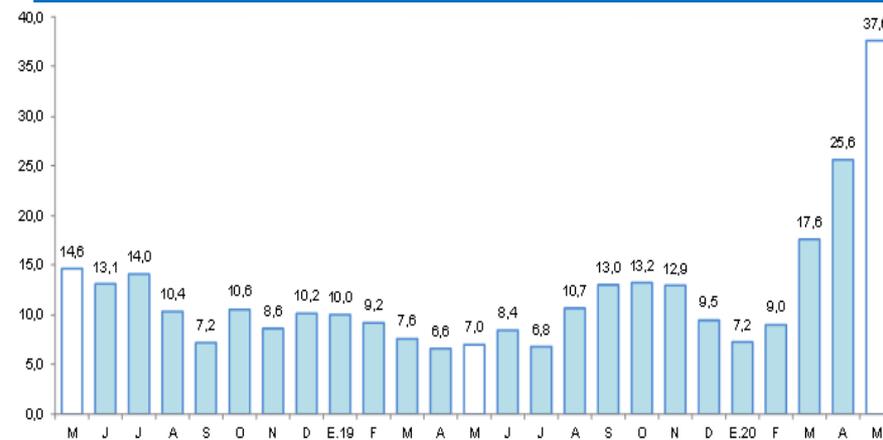
(Saldos a fin de periodo en millones de soles)

	Estructura %	Mayo		Var.% Nominal
	May-20	2019	2020	May-20 / May-19
Banco de la Nación	22,1	199	326	63,9
Banca Múltiple	58,7	661	865	31,0
Instituciones No Bancarias	19,2	212	283	33,2
Financieras	0,6	5	9	68,7
Cajas Municipales	18,6	207	273	32,3
Cajas Rurales	0,0	0	0	79,4
TOTAL	100,0	1 072	1 474	37,6
Vista	31,8	298	469	57,3
Ahorro	53,4	542	788	45,5
A plazo	14,8	232	218	-6,2
MN	91,7	949	1 351	42,4
ME	8,3	122	123	0,3
ME (Mill. US\$)		36	36	-1,5

Fuente: SBS y AFP

SAN MARTÍN: Crecimiento de los depósitos

(Var.% respecto a similar mes del año anterior)



Fuente: SBS

La inversión pública registró una contracción de 72,3 por ciento interanual en mayo.

SAN MARTÍN: Inversión pública ^{1/2/} (En millones de nuevos soles)

	Mayo			Enero - Mayo		
	2019	2020	Var. % real	2019	2020	Var. % real
Gobierno nacional	18,5	1,5	-91,9	90,0	65,5	-28,3
Gobierno regional	17,7	5,3	-70,8	62,7	52,8	-17,1
Gobiernos locales	23,9	10,2	-58,1	108,3	59,5	-45,9
Total	60,2	16,9	-72,3	261,0	177,8	-32,9

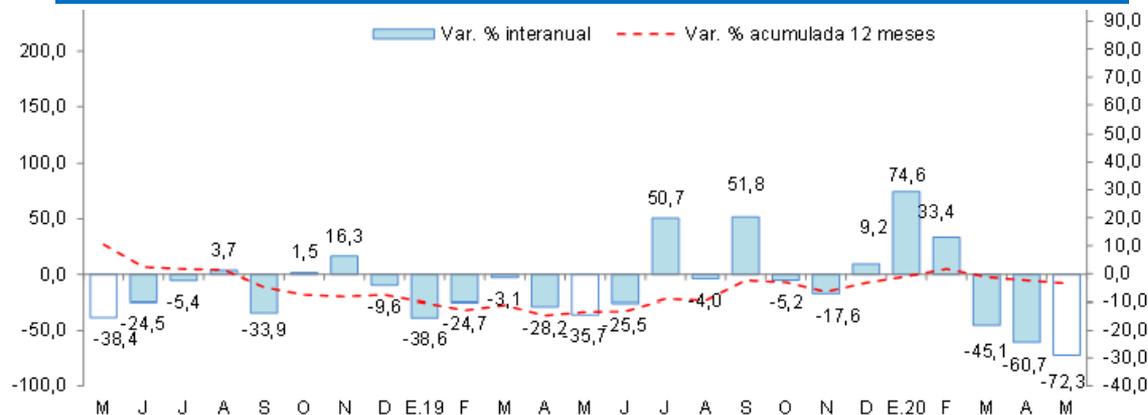
^{1/} Información actualizada al 30 de junio de 2020.

^{2/} Comprende la adquisición de activos no financieros.

Fuente: MEF.

Elaboración: BCRP, Sucursal Iquitos.

SAN MARTÍN: Crecimiento de la inversión pública (Var.% real con respecto a similar mes del año anterior)



Fuente: MEF.

Elaboración: BCRP, Sucursal Iquitos.

- La inversión pública registró una contracción de 72,3 por ciento interanual en mayo, debido a la menor ejecución de obras de los tres niveles de gobierno, por la paralización de la mayoría de proyectos por la Declaratoria de Emergencia Nacional. El gobierno nacional disminuyó su inversión en 91,9 por ciento, por la paralización en la construcción de carreteras nacionales como la de Juanjui-Tocache; el gobierno regional la disminuyó en 70,8 por ciento, por paralización de obras de infraestructura educativa; y los gobiernos locales disminuyeron su inversión en 58,1 por ciento por paralización de obras de sistemas de agua potable.

- En el periodo enero-mayo, la inversión pública disminuyó en 32,9 por ciento, influyendo la menor ejecución de obras de los tres niveles de gobierno, en particular los gobiernos locales, con una disminución acumulada de 45,9 por ciento.